

**ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS DAN KOINTEGRASI ANTARA
INFLASI, JUMLAH UANG BEREDAR DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015**



SKRIPSI

Disusun sebagai salah satu syarat menyelesaikan Program Studi Strata I
pada Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

oleh:

DINA AZALIA
B 300 110 037

**ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS DAN KOINTEGRASI ANTARA
INFLASI, JUMLAH UANG BEREDAR DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015**

oleh:

DINA AZALIA
B 300 110 037

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Surakarta, 7 April 2018

Pembimbing



(Drs. Triyono, M.Si)

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS DAN KOINTEGRASI ANTARA
INFLASI, JUMLAH UANG BEREDAR DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015**

Yang ditulis oleh:

DINA AZALIA
B 300 110 037

**Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada hari ~~14~~ 17 April 2018
dan dinyatakan telah memenuhi syarat**

Dewan Penguji:

1. **Triyono, Drs,MSi.**
(Ketua Dewan Penguji)
2. **Daryono S., Dr,MEc.**
(Anggota I Dewan Penguji)
3. **Maulidyah IH., Ir,MS.**
(Anggota II Dewan Penguji)



**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**



Dr. Syamsudin, MLM



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Iromol Pos 1 Pabelan Kartasura 1elp. (02/1) /1/41/ Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **DINA AZALIA**
NIRM : **B-300-110-037**
Jurusan : **ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN**
Judul Skripsi : **ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS DAN
KOINTEGRASI ANTARA INFLASI, JUMLAH
UANG BEREDAR DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta,.....**7 MARET 2018**.....

Yang membuat pernyataan,

.....**DINA AZALIA**.....

MOTTO

Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh–sungguh (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendak-nya kamu berharap.

(Q.S AL INSYIRAH: 5-8)

Dan (ingatlah kisah) Zakaria, tatkala ia menyeru Tuhannya : “Ya Tuhanku janganlah Engkau membiarkan aku hidup seorang diri dan Engkaulah Waris Yang Paling Baik.

(Q.S AL-ANBIYAA 89)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan kepada :

1. Allah SWT yang senantiasa memberikan nikmat Iman, Islam, sehat, rizqi
2. Kedua Orangtua Segenap keluarga besarku atas perhatian, semangat serta doa-doanya
3. Teman-teman angkatan 2011 FEB UMS
4. Sahabat-sahabatku.
5. Almamaterku, Universitas Muhammadiyah Surakarta

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillah, puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah serta inayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS DAN KOINTEGRASI ANTARA INFLASI, JUMLAH UANG BEREDAR DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015”**.

Dalam penulisan ini, penulis mengalami banyak rintangan dan permasalahan baik secara langsung maupun tidak langsung. Namun berkat bimbingan, bantuan moral ataupun materiil, serta saran dari semua pihak yang tidak henti-hentinya memberi semangat. Sehingga tidak ada salahnya dengan kerendahan hati serta perasaan yang tulus dari hati terdalam, penulis memberikan penghargaan berupa ucapan terima kasih atas berbagai bantuan yang telah banyak membantu penulis selama melaksanakan studi sampai terselesaikannya penyusunan penulisan ini, maka pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah banyak memberikan kemudahan kepada penulis dalam proses perkuliahan.
2. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, M.S selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Triyono, M.Si selaku serta Pembimbing Skripsi yang telah sabar serta tidak pernah lelah memberikan motivasi, bimbingan, arahan untuk membantu penyusunan skripsi.
4. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta atas segala ilmu, bimbingannya kepada penulis

selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

5. Seluruh staff serta karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah banyak membantu segala kepentingan penulis selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Kedua Orangtua Ku yang telah mengajari, membimbing, memberikan kepercayaan, kasih sayang sepanjang masa, jerih payahnya dalam bekerja untuk dapat mencukupi, memenuhi segala keinginan, kebutuhan serta menyekolahkan penulis sampai sekarang ini.
7. Segenap keluarga besar yang selalu memberikan perhatian, semangat serta doa-doanya.
8. Teman-temanku FEB UMS progdi Akuntansi angkatan 2011.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis hanya bisa mengucapkan terima kasih, semoga amal dan kebbaikannya mendapat balasan dari Allah SWT. Kritik dan saran selalu penulis terima dengan hati terbuka. Penulis berharap semoga skripsi yang sederhana dan jauh dari kesempurnaan ini dapat memberikan manfaat bagi diri penulis maupun pihak lain yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surakarta, 8 Maret 2018

Penulis

Dina Azalia

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAKSI	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
E. Metode Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
A. Landasan Teori	15
1. Pertumbuhan Ekonomi	15
2. Inflasi	20
3. Jumlah Uang Beredar	35

	B. Penelitian Terdahulu	40
	C. Kerangka Pemikiran	43
	D. Hipotesis	46
BAB III	METODE PENELITIAN	47
	A. Jenis dan Sumber Data	47
	B. Definisi Operasional Variabel	47
	C. Metode Analisis Data	49
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	58
	A. Hasil Penelitian	58
	1. Deskripsi Data Penelitian	58
	2. Analisis Data	63
	B. Interpretasi Ekonomi	70
BAB V	PENUTUP	73
	A. Kesimpulan	73
	B. Saran	74

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.	Kemungkinan Koefisien Regresi pada Uji Kausalitas Granger	53
Tabel 4. 1.	Hasil Uji Stasioner Inflasi	63
Tabel 4. 2.	Hasil Uji Stasioner Jumlah Uang Beredar	64
Tabel 4. 3.	Hasil Uji Stasioner Pertumbuhan Ekonomi.....	65
Tabel 4. 4.	Hasil Uji Derajat Integrasi Jumlah Uang Beredar Tingkat Satu (1 st Difference)	65
Tabel 4. 5.	Hasil Uji Derajat Integrasi Jumlah Uang Beredar Tingkat Dua (2 nd Difference)	66
Tabel 4. 6.	Hasil Uji Kointegrasi.....	67
Tabel 4. 7.	Hasil Uji Kausalitas.....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Inflasi Tarikan Permintaan	28
Gambar 2.2.	Inflasi Desakan Biaya	29
Gambar 2.3.	Inflasi Diimpor	32
Gambar 2.4.	Kerangka Pemikiran	44
Gambar 4.1.	Perkembangan Inflasi di Indonesia tahun 1981-2015	58
Gambar 4.2.	Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia tahun 1981-2015	60
Gambar 4.3.	Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia tahun 1981-2015	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian

Lampiran 2 Hasil Uji Stasioner

Lampiran 3 Hasil Uji Kointegrasi

Lampiran 4 Hasil Uji Kausalitas Granger

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk hubungan kausalitas dan kointegrasi antara inflasi dan jumlah uang beredar dengan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia tahun 1981-2015. Berdasarkan hasil penelitian ini diharapkan dapat memberi sumbangan pemikiran bagi pemerintah dalam menentukan kebijakan ekonomi yang tepat guna meningkatkan pertumbuhan ekonomi.

Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji kointegrasi dan kausalitas granger. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari Bank Indonesia, yaitu inflasi, jumlah uang beredar dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia tahun 1981-2015.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa hasil pengujian kointegrasi melalui *Johansen Trace Statistic* menunjukkan bahwa nilai *trace statistice* lebih besar dari nilai kritisnya pada level signifikansi 5%. Hal ini menunjukkan bahwa terjadi kointegrasi antara variabel inflasi, jumlah uang beredar dan pertumbuhan ekonomi, sehingga ada hubungan jangka panjang antara variabel inflasi, jumlah uang beredar dan pertumbuhan ekonomi. Berdasarkan hasil penelitian di atas diketahui bahwa tidak terdapat hubungan kausalitas antara inflasi dan jumlah uang beredar terhadap pertumbuhan ekonomi, yang artinya terjadinya peningkatan pertumbuhan ekonomi tidak selalu dipengaruhi oleh inflasi maupun jumlah uang beredar.

Kata kunci: inflasi, jumlah uang beredar, pertumbuhan ekonomi.

ABSTRACT

This study aims for the relationship of causality and cointegration between inflation and money supply with Economic Growth in Indonesia in 1981-2015. Based on the results of this study is expected to give thought contribution for the government in determining the right economic policy in order to increase economic growth.

Hypothesis testing in this research using cointegration test and granger causality. This study uses secondary data from Bank Indonesia, namely inflation, money supply and economic growth in Indonesia in 1981-2015.

Based on the results of the research note that the results of cointegration testing through Johansen Trace Statistic shows that the value of trace statistic is greater than the critical value at the 5% level of significance. This shows that there is cointegration between inflation variable, money supply and economic growth, so there is long-term relationship between inflation variable, money supply and economic growth. Based on the results of the above study note that there is no causal relationship between inflation and the money supply on economic growth, which means that an increase in economic growth is not always influenced by inflation and money supply.

Keywords: inflation, money supply, economic growth.